

Független könyvvizsgálói jelentés

A Generali Alapkezelő Zrt. részvényesének

Vélemény

Elvégeztük a Generali Alapkezelő Zrt. („a Társaság”) 2024. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2024. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.479.269 E Ft, az adózott eredmény 1.684.982 E Ft nyereség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2024. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban („számviteli törvény”).

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk a Társaságtól az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata szempontjából a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című, magyar nyelvre lefordított és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara honlapján megjelentetett kézikönyvben („IESBA-kódex”) foglaltak szerint, és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet I. pontjára, ahol bemutatásra került, hogy a Társaság 2025. január 1-jén a Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.-be történő beolvadás miatt jogutódlással megszűnt. Véleményünk e kérdés vonatkozásában nincs minősítve.

Egyéb információk

Az egyéb információk a Társaság 2024. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért.

A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.



Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolóknak, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a Társaság 2024. évi üzleti jelentése minden lényeges szempontból összhangban van a Társaság 2024. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentiekben túl a Társaságról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényeges hibás állítás az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás állítás milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei az éves beszámolóért

A vezetés felelős a megbízható és valós képet adó éves beszámoló elkészítéséért a számviteli törvénnyel összhangban, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős a Társaság vállalkozás folytatására való képességének felméréséért és a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint a vezetés felelős az éves beszámolóknak a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállításáért. A vezetésnek az értékelésnél a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelősségei

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsátani ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja a létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen észszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat részeként szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.



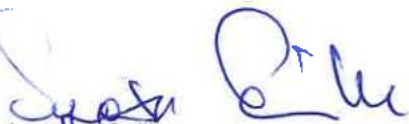
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről az éves beszámolóban a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak.
- Értékeljük az éves beszámoló, beleértve a közzétételeket is, átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, valamint azt, hogy az éves beszámoló a valós bemutatást megvalósító módon mutatja-e be a mögöttes ügyleteket és eseményeket.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2025. március 24.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202



Leposa Csilla

Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló

Nyilvántartási szám: 005299



1	2	5	4	6	2	7	9	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1
---	---

1	0
---	---

0	4	4	4	6	5
---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Generali Alapkezelő Zrt.

2024. évi

Éves beszámoló



Josef Benes
 Chief Executive Officer
 Generali Investments
 CEE, investiční společnost,
 a.s.



Marek Benes
 Chief Financial Officer
 Generali Investments CEE,
 investiční společnost, a.s.

1	2	5	4	6	2	7	9	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

0	1	0	1	0	0	0	4	4	4	6	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Generali Alapkezelő Zrt.

MÉRLEG "A" változat

Eszközök (Aktívák)

adatok ezer forintban

Sor- szám a	A tétel megnevezése b	2023.12.31 c	2024.12.31 d
01.	A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (2.+10.+18. sor)	42 645	99 000
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (3.-9. sorok)	10 406	43 806
03.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
04.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
05.	3. Vagyoni értékű jogok	0	43 434
06.	4. Szellemi termékek	10 406	372
07.	5. Üzleti vagy cégérték	0	0
08.	6. Immateriális javakra adott előlegek	0	0
09.	7. Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sor)	32 239	55 194
11.	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0
12.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
13.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	32 239	55 194
14.	4. Tenyészállatok	0	0
15.	5. Beruházások, felújítások	0	0
16.	6. Beruházásokra adott előleg	0	0
17.	7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sor)	0	0
19.	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
20.	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
21.	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0
22.	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tul. rész. viszonyban álló váll.-ban	0	0
25.	7. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
26.	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
27.	9. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
28.	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0
29.	IV. Halasztott adókövetelés	0	0

Generali Alapkezelő Zrt.

MÉRLEG "A" változat

Eszközök (Aktívák)

adatok ezer forintban

Sor- szám a	A tétel megnevezése b	2023.12.31 c	2024.12.31 d
30.	B. FORGÓESZKÖZÖK (30.+37.+46.+53. sor)	2 387 798	2 343 737
31.	I. KÉSZLETEK (31.-36. sorok)	165	0
32.	1. Anyagok	165	0
33.	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
34.	3. Növedék-, hízó- és egyéb állatok	0	0
35.	4. Késztermékek	0	0
36.	5. Árúk	0	0
37.	6. Készletekre adott előlegek	0	0
38.	II. KÖVETELÉSEK (38.-45. sor)	1 100 331	769 629
39.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	920 164	650 917
40.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	87 578	118 184
41.	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési visz. lévő váll. szemben	0	0
42.	4. Követelések egyéb részesedési visz. lévő váll. szemben	0	0
43.	5. Váltókövetelések	0	0
44.	6. Egyéb követelések	92 589	528
45.	7. Követelések értékelési különbözete	0	0
46.	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
47.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (47.-52. sorok)	1 147 631	0
48.	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
49.	2. Jelentős tulajdoni részesedés	0	0
50.	2. Egyéb részesedés	0	0
51.	3. Saját részvények, saját üzletrészek	0	0
52.	4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 147 631	0
53.	5. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
54.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (54.-55. sor)	139 671	1 574 108
55.	1. Pénztár, csekkek	0	0
56.	2. Bankbetétek	139 671	1 574 108
57.	C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (57.-59.sor)	28 353	36 532
58.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	16 362	582
59.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	787	35 950
60.	3. Halasztott ráfordítások	11 204	0
61.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (1.+30.+56. sor)	2 458 796	2 479 269

Josef Benes

Chief Executive Officer
Generali Investments CEE,
investiční společnost, a.s

Marek Benes

Chief Financial Officer
Generali Investments CEE, investiční
společnost, a.s

1	2	5	4	6	2	7	9	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

0	1	0	1	0	0	4	4	4	6	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Generali Alapkezelő Zrt.

MÉRLEG "A" változat

Források (Passzívák)

adatok ezer forintban

Sor- szám a	A tétel megnevezése b	2023.12.31 c	2024.12.31 d
62.	D. SAJÁT TŐKE (62.+64.+65.+66.+67.+68.+71. sor)	2 187 057	2 198 289
63.	I. JEGYZETT TŐKE	500 000	500 000
64.	Ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken	0	0
65.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0
66.	III. TŐKETARTALÉK	0	15 000
67.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	0	-1 693
68.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0
69.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0
70.	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0
71.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
72.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	1 687 057	1 684 982
73.	E. CÉLTARTALÉKOK (73.-75. sor)	68 284	35 688
74.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	68 284	35 688
75.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0
76.	3. Egyéb céltartalék	0	0
77.	F. KÖTELEZETTSÉGEK (77.+82.+92. sor)	151 685	181 533
78.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78.-81. sor)	0	0
79.	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
80.	2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
81.	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési visz. lévő váll. szemben	0	0
82.	4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0

Generali Alapkezelő Zrt.

MÉRLEG "A" változat

Források (Passzívák)

0

Sor- szám	A tétel megnevezése	2023.12.31	2024.12.31
a	b	c	d
83.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83.-91. sor)	0	0
84.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
85.	2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0
86.	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
87.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
88.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
89.	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
90.	7. Tartós kötelezettségek jelentős tul. részesedési visz. lévő váll.szemben	0	0
91.	8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési visz. lévő váll.-kal szemben	0	0
92.	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
93.	10. Halasztott adókötelezettség	0	0
94.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93.-104. sorok)	151 685	181 533
95.	1. Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
96.	- Ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0
97.	2. Rövid lejáratú hitelek	0	0
98.	3. Vevőtől kapott előlegek	0	0
99.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	100 700	79 698
100.	5. Váltótartozások	0	0
101.	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	7 477	485
102.	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0	0
103.	8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési visz. lévő váll.szemben	0	0
104.	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	43 508	101 350
105.	10. Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
106.	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
107.	G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (106.-107. sor)	51 770	63 759
108.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
109.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	51 770	63 759
110.	3. Halasztott bevételek	0	0
111.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (61.+72.+76.+105. sor)	2 458 796	2 479 269

Josef Benes

Chief Executive Officer
Generali Investments CEE,
investiční společnost, a.s

Marek Benes

Chief Financial Officer
Generali Investments CEE, investiční
společnost, a.s

1	2	5	4	6	2	7	9	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

0	1	0	1	0	0	0	4	4	4	6	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Generali Alapkezelő Zrt.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

(összköltség eljárással)

adatok ezer forintban

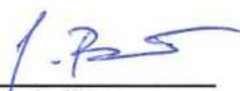
Sor- szám a	A tétel megnevezése b	2023 c	2024 d
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	2 631 770	2 706 200
02.	Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0
I.	ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE (01+02)	2 631 770	2 706 200
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0
II.	AKTIVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK ÉRTÉKE (±03+04)	0	0
III	EGYÉB BEVÉTELEK	62 913	77 311
	Ebből: visszaírt értékvesztés	768	11 289
05.	Anyagköltség	3 000	2 880
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	345 597	363 586
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	3 351	3 053
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	62 104	74 565
IV.	ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (05+06+07+08+09)	414 052	444 084
10.	Béreköltség	301 149	365 996
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	10 793	23 020
12.	Bérfelárulások	41 152	50 384
V.	SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (10+11+12)	353 094	439 400
VI.	ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	20 527	15 093
VII	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	293 345	269 789
	Ebből: értékvesztés	9 666	388

Generali Alapkezelő Zrt.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

(összköltség eljárással)

Sor- szám	A tétel megnevezése	2023	2024
a	b	c	d
	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I.-II.-III.-IV.-V.-VI.-VII.)	1 613 665	1 615 145
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
14.	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
15.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	151 686	69 419
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	16 693	173 935
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	168 379	243 354
18.	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
19.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
20.	Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
21.	Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	0	0
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	12 304	12 666
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
IX.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI (18+19+20+21+22)	12 304	12 666
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	156 075	230 688
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A±B)	1 769 740	1 845 833
X.	Adófizetési kötelezettség	82 683	160 851
X/1.	Halasztott adókülönbözet (±)	0	0
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±C-X)	1 687 057	1 684 982


 Josef Benes
 Chief Executive Officer
 Generali Investments CEE, investiční
 společnost, a.s.


 Marek Benes
 Chief Financial Officer
 Generali Investments CEE, investiční
 společnost, a.s.

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2024. 01. 01. – 2024. 12. 31. időszakra

I. Általános adatok

A vállalkozás neve:	Generali Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1066 Budapest, Teréz krt. 42-44.
A Társaság tulajdonosa:	
2024.01.01-2024.04.05.:	Generali CEE Holding B.V. NL-1101 Amszterdam, Deentree 91., Hollandia Tulajdoni hányada: 100 %.
2024.04.05-2024.12.31.:	Generali Investments Holding S.p.A. Via Machiavelli 4, 34132 Trieste, Olaszország Tulajdoni hányada: 100 %.
2025.01.01:	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. Na Pankráci 1720/123, Nusle, 140 00 4., Prága Tulajdoni hányada: 100 %.

A részvénytársaság alaptőkéje 500 000 000,-Ft, azaz ötszázmillió forint, amely teljes egészében készpénzből áll.

A részvénytársaság alaptőkéje 500 db azaz ötszáz darab 1 000 000,-Ft azaz egymillió forint névértékű, névre szóló, dematerializált formában előállított, azonos jogokat biztosító részvényből áll. A részvények kibocsátási értéke a névértékkel megegyezik.

A Társaság 2000. október 10-én részvénytársaságként került megalapításra. A Társaság tevékenységét 2000. október 25-én kezdte meg. Az APEH Kelet-budapesti Igazgatóságánál a 12546279-1-42 adószámon, a Fővárosi Bíróság Cégbíróságán a 01-10-044465 szám alatt került bejegyzésre. A Társaság adószáma 2009.01.01-i hatállyal 12546279-4-42 -re változott.

Jelen beszámoló a 2024.01.01-2024.12.31-i időszakról szól.

Tevékenységi kör:	64.30'08 Befektetési alapok és hasonlók Ezen belül a Társaság kizárólag befektetési alapkezelő tevékenységet folytat. A tevékenység végzéséhez szükséges minden hatósági engedéllyel rendelkezik a Társaság.
	66.30'08 Alapkezelés Ezen a TEÁOR számon belül az önkéntes kölcsönös biztosító pénztárak, valamint magán nyugdíjpénztárak részére végzett vagyonkezelésre, valamint portfóliókezelésre terjed ki a vállalkozás tevékenysége.
	6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység Ezen tevékenységen belül végzi a Társaság a magánszemélyek portfólió kezelését is.

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2024. 01. 01. – 2024. 12. 31. időszakra

A Társaság a Generali Befektetési Alapok vagyonkezelését, illetve egyes Generali csoportba tartozó és azon kívüli társaságok portfóliókezelését, valamint nyugdíj- és egészségpénztárak vagyonának kezelését végzi. 2011-ben ez a kör kiegészült magánszemélyeknek végzett portfóliókezeléssel.

A Társaság igazgatóságának tagjai:

Varga Róbert Gergely	1112 Budapest, Csenger utca 11. TT 5.
Patrik Hudec	182 00 Prága, Písečná 452/8, Csehország
Kozó Anikó	1147 Budapest, Kerékgyártó utca 44. fszt. 2

Az igazgatósági tagokon kívül cégjegyzésre jogosultak az igazgatóság által felhatalmazott munkavállalók is.

A Társaság 2008. január 1-jétől a Generali Biztosító Zrt. által képviselt 17780058-5-44 csoportazonosító számon nyilvántartásba vett csoportos áfa alany tagjaként végzi tevékenységét.

A Társaságnál a Számvitelről szóló 2000.évi C. törvény előírásai szerint a könyvvizsgálat kötelező, melyet az KPMG Hungária Könyvvizsgáló, Adó- és Közgazdasági Tanácsadó Kft végez. A könyvvizsgálatért felelős természetes személy Leposa Csilla (kamari tagsági száma: (005299). A könyvvizsgálat 2024. évi díja 7 270 EUR + ÁFA.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok ellátását megbízási szerződés alapján a Generali Biztosító Zrt. látja el.

A beszámoló elkészítéséért felelős személy Balázs Krisztina (1023 Budapest, Vérhalom utca 12-16.), regisztrációs száma: 124015.

A vállalkozáscsoport legnagyobb egysége, amelybe a Generali Alapkezelő Zrt-t, mint leányvállalatot bevonják:

Assicurazioni Generali S.p.A.
Piazza Duca degli Abruzzi, 2
34132 Trieste

A Társaság internetes elérhetősége: <http://www.alapkezelo.hu/>

Ügyfelek tulajdonát képező pénzüsszegek és egyéb eszközök nem kerültek a Társaság birtokába, továbbá kapott, illetve adott (fizetett) fedezetek, biztosítékok, letéti összegek sem keletkeztek a Társaságnál portfóliókezelési tevékenységéhez kapcsolódóan.

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2024. 01. 01. – 2024. 12. 31. időszakra

A portfóliókezelés során a Társaság kezelésébe került, az ügyfelek tulajdonát képező eszközök értéke 2024.12.31-én ügyféltípusonként a következő:

Adatok e Ft-ban	
Ágazat	Kezelt vagyon 2024.12.31
Biztosító egyesületek	10 149 072
Biztosítók	287 518 761
Lakossági ügyfelek	28 669 376
Pénztárak	78 396 938
Befektetési alapok	132 109 325
Összesen	536 843 472

A befektetési alapok záró nettó eszközértékeiről, az önkéntes pénztárak nettó eszközértékeiről, valamint a vagyonkezelt portfóliókban a mérleg fordulónapján érvényben lévő határidős és opciós ügyleteiről a részletező kimutatást a 3. számú melléklet tartalmazza.

A Generali CEE Holding B.V. („GCEEH”) és a Generali Investments Holding S.p.A. (székhely: Via Machiavelli 4, 34132 Trieste, Olaszország; nyilvántartási szám: 01105960320, „Részvényes”) 2024. február 19. napján egymással apportálási szerződést kötöttek a Társaságban fennálló 100%-os részesedés („Részesedés”) GCEEH-től a Részvényesbe történő apportálására. A szerződés 2024. április 5. napján lépett hatályba, ettől a naptól kezdődően a Társaság egyedüli részvényese a Generali Investments Holding S.p.A.

A Generali Alapkezelő Zrt. és a Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. társaságok tulajdonosa (Generali Investments Holding S.p.A.) ezen társaságok beolvadással történő egyesüléséről döntött 2025. január 1-jei hatállyal. A Generali Alapkezelő Zrt. 2025. január 1-jei hatállyal beolvadás miatt jogutódlással megszűnt. Ettől az időponttól kezdve a Generali Investment CEE investiční společnost, a.s. - amely Magyarországon fióktelepet hozott létre a korábban a Generali Alapkezelő által nyújtott tevékenységek ellátására – átveszi a Generali Alapkezelő jogait és kötelezettségeit, a befektetéskezelési és portfóliókezelési szolgáltatások nyújtása a Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. Magyarországi Fióktelepén (székhely: 1066 Budapest, Teréz körút 42-44., a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága által 01-17-001638 számon nyilvántartva) keresztül történik.

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2024. 01. 01. – 2024. 12. 31. időszakra

II. Számviteli politika összefoglalása

A beszámoló a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény előírásainak figyelembevételével készült. A Társaság könyvvizsgálatra kötelezett.

A Társaság Összköltséges típusú eredménykimutatást és „A” változatú mérleget készít.

A mérlegkészítés időpontja 2025. március 21.

Jelentős hibának minősíti a Társaság a mérlegfőösszeg 2%-át meghaladó összegű hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes összegét, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forint. Ha a jelentős összegű hibák és hibahatások összevont értéke a hiba feltárásának évét megelőző üzleti év mérlegében kimutatott saját tőke értékét legalább 20 százalékkal megváltoztatja, lényeges mértékű hibának kell tekinteni.

Kivételes nagyságúnak vagy előfordulásúnak tekinti, és ezért a számviteli törvény 88.§(4a) szerint a kiegészítő mellékletében bemutatja azon bevételek, költségek, ráfordítások összegét és jellegét, amelyek meghaladják az előző évi értékesítés nettó árbevételének 10%-át.

Az értékcsökkenés elszámolására havonta kerül sor.

A Társaság a befektetett eszközöket beszerzési áron értékeli, lineáris értékcsökkenési leírási kulcsát az eszközök várható élettartamának figyelembevételével állapította meg.

Szoftverek, vagyoni értékű jogok	egyedi elbírálás
PC-k	20 %
Laptopok	25 %
Gépjárművek	20 %
Bútorok	10 %
Egyéb számítástechnikai és ügyvitel technikai eszközök	33 %

Az Alapkezelő a gépkocsik hasznos élettartamát – 20 % maradványérték meghatározása mellett - 5 évben állapítja meg. Azon gépjárművek esetében, amelyek ezen élettartam elérése után továbbra is használatban maradnak, a maradványérték további 2 év alatt a beszerzési érték 15%-ának megfelelő maradványértékre amortizálódik értékcsökkenési leírásként.

2011.01.01-től a nagy értékű (20 000 000 Ft és a feletti) bekerülési értékű számítástechnikai eszközökre és szoftverekre a hasznos élettartam egyedi megállapítása került bevezetésre.

A Társaság a 200 000 Ft egyedi beszerzési, előállítási érték alatti eszközök értékét üzembe helyezéskor teljes összegben elszámolja értékcsökkenésként.

A 200 000 Ft egyedi beszerzési, előállítási érték alatti (kisértékű), illetve a 14,5 %-os leírási kulcs alá tartozó eszközök esetében üzembehelyezéskor egyedileg bírálja el a Társaság a hasznos élettartamot, amelynek alapján elsősorban a fentiekben részletezett általános leírási kulcsot, vagy a jogszabály által megengedett 50 %-os leírási kulcsot alkalmazza.

A Társaság terven felüli értékcsökkenést számol el a jogszabályok szerinti megengedett és kötelező esetekben (üzemeltetési körülmények változása, részleges selejtezés stb.) a számviteli törvény 53.§. alapján, melyet előírás szerint egyéb ráfordításként mutat ki.

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2024. 01. 01. – 2024. 12. 31. időszakra

A Társaság olyan szolgáltatást nyújt, amely a bevételek utólagos kiszámlázását teszi lehetővé, havonta ill. negyedévente. Az árbevétel elszámolása a kiszámlázást követően történik.

A követeléseket az adósok által elismert, illetve a már elszámolt értékvesztéssel csökkentett, az értékvesztés visszaírt összegével növelt (külföldi pénzürtékre szóló követelések esetén a devizában felmerült árfolyam különbözettel is módosított) könyv szerinti értéken kell értékelni.

A kockázatos vagy kétes kintlévőségekre értékvesztést kell elszámolni a számviteli politika minősítési szabályzatában előírtak szerint, illetve a már elszámolt értékvesztést vissza kell írni.

Behajthatatlan követelés a mérlegben nem szerepeltethető, azt a bizonyító dokumentumok csatolása mellett legkésőbb a mérlegkészítés időszakában az eredmény terhére (hitelezési veszteségként) le kell írni.

A Társaság értékpapírjait bekerülési értéken tartja nyilván. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, tulajdoni részesedést jelentő befektetéseket értékvesztéssel csökkentett, visszairással növelt bekerülési értéken kell értékelni és a mérlegben szerepeltetni.

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, tulajdoni részesedést jelentő befektetés bekerülési értéke tartalmazza a beszerzéshez kapcsolódóan fizetett (elszámolt) bizományi díj, a vásárolt opciós díj összegét is. Kamatozó értékpapíroknál a vételi értékben lévő (felhalmozott) kamat nem része a bekerülési értéknek, beszerzéskor a kapott kamatokat csökkentő tételként kell elszámolni.

A névérték alatt/felett vásárolt kamatozó értékpapíroknál valamint a diszkont értékpapíroknál a névérték és a beszerzési érték közötti különbözetből a bekerüléstől a mérlegfordulónapig terjedő időszakra jutó effektív kamatláb módszerrel számított időarányos részt az eredményben számolja el és az aktív illetve passzív időbeli elhatárolások között mutatja ki a Társaság.

A külföldi pénzürtékre szóló eszközöket (valutakészlet, devizaszámlán lévő deviza, külföldi pénzürtékre szóló követelés, befektetett pénzügyi eszköz, értékpapír), valamint külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségeket a bekerülés napjára, illetve a szerződés szerinti teljesítés napjára vonatkozó, az MNB által közzétett tárgynapi hivatalos devizaárfolyamon átszámított forintértéken kell a könyvviteli nyilvántartásba felvenni.

A külföldi pénzürtékre szóló eszközöket és kötelezettségeket az üzleti év mérleg fordulónapjára vonatkozó, az MNB által közzétett tárgynapi hivatalos devizaárfolyamon átszámított forintértéken kell kimutatni.

2013-ban a számviteli törvény 29. és 42.§ felülvizsgálata következtében cégcsoport szinten bevezetésre került a nem számlázott vevő és a nem számlázott szállító számla használata. Így ettől az évtől kezdődően az aktív és passzív időbeli elhatárolások helyett a követelések, ill. kötelezettségek között mutatjuk ki a még ki nem számlázott vevő követeléseket és szállítói tartozásokat.

A kiegészítő melléklet részeként készített cash-flow kimutatást a 2. számú melléklet tartalmazza.

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2024. 01. 01. – 2024. 12. 31. időszakra

III. Mérlegtételek részletezése

1. Eszközök

	2023.12.31	2024.12.31	<i>adatok eFt</i> Változás
1.1. Befektetett eszközök	42 645	99 000	56 355

Az immateriális javak és a tárgyi eszközök 2024. évi állományának változását az 1. sz. melléklet tartalmazza.

Az immateriális javak között van kimutatva a Társaság által használt befektetés nyilvántartó rendszer is.

1.2. Forgóeszközök

	2023.12.31	2024.12.31	<i>adatok eFt</i> Változás
1.1.1. Készlet	165	0	-165

	2023.12.31	2024.12.31	<i>adatok eFt</i> Változás
1.2.2. Követelések	1 100 331	769 629	-330 702

Követelések áruszállításból és szolgáltatásból

Jellemzően a már kiszámlázott, illetve a kiszámlázásra váró decemberi bevételek kerültek itt kimutatásra. Jelentős része a decemberi alapkezelési díjból (141 393 eFt), Q4-es portfólió-kezelési díjból (90 763 eFt) és sikerdíjból (394 482 eFt) tevődik össze.

A kapcsolatos vállalatokkal szembeni vevőkövetelések összege 118 184 eFt, melyből 117 217 eFt GB UL 2024Q4-es díjból származik

Az egyéb követelések mérleg soron lettek kimutatva a tartozik egyenlegű szállítók miatti átsorolás.

	<i>adatok eFt</i>	
Egyéb követelés	2023.12.31	2024.12.31
Társasági adó túlfizetés	48 047	-
Helyi adó túlfizetés	-	-
Tartozik szállító	396	528
Munkavállalókkal szembeni követelések	170	-
Egyéb követelés	43 976	-
Összesen:	92 589	528

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2024. 01. 01. – 2024. 12. 31. időszakra

A Társaság portfóliókezelési tevékenységéből adódó követeléseinek záró egyenlege 607 551 eFt volt 2024.12.31-én. A követelések részletezettsége: 394 482 eFt sikerdíjból, 120 357 eFt portfólió kezelési díjból, melyből 117 217 eFt kapcsolt vállalatokkal szembeni és 92 712 eFt pénztári és privát banki portfóliókezelésből áll.

	2023.12.31	2024.12.31	adatok eFt Változás
1.2.3. Értékpapírok			
	1 147 631	0	-1 147 631

A társaság tulajdonában lévő értékpapírok belföldi kibocsátásúak voltak, dematerializáltak. Részletesebb adataik a 4. számú mellékletben találhatóak.

	2023.12.31	2024.12.31	adatok eFt Változás
1.2.4. Pénzeszközök			
	139 671	1 574 108	1 434 437

A pénzeszközök között a Társaság a Raiffeisen Bank Zrt.-nél forintban, EUR-ban és USD-ben vezetett folyószámláinak 2024. 12. 31-i záró egyenlege található.

	2023.12.31.	2024.12.31.
Raiffeisen Bank EUR számla	111 779 e Ft	84 800 e Ft
Raiffeisen Bank USD számla	13 201 e Ft	4 722 e Ft
Raiffeisen Bank forint számla	14 691 e Ft	1 484 586 e Ft
Összesen	139 671 e Ft	1 574 108 e Ft

	2023.12.31	2024.12.31	adatok eFt Változás
1.2. Aktív időbeli elhatárolások			
	28 353	36 532	8 179

Az aktív időbeli elhatárolások között az alábbi tételek találhatóak:

	Adatok e Ft-ban	
Aktív időbeli elhatárolás	2023.12.31	2024.12.31
Kamatbevétel	12 644	0
Névérték alatt vásárolt ép amortizáció	11 204	0
Egyéb költségek, díjak	4 505	36 532
Összesen:	28 353	36 532

Az elhatárolások között a várható kamatbevételek, a névérték alatt vásárolt értékpapírok utáni pozitív amortizáció voltak 2023-ban, jelenleg az előre kifizetett 2024-es költségek, díjak szerepelnek.

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2024. 01. 01. – 2024. 12. 31. időszakra

2. Források

2.1 Saját tőke

	2023.12.31	2024.12.31	<i>adatok e Ft</i> Változás
2.1.1. Jegyzett tőke	500 000	500 000	0

A jegyzett tőke mérlegsoron a tulajdonosok által forintban befizetett 500 000 e Ft, a Cégbíróság által 2002. 10. 04-én bejegyzett jegyzett tőke szerepel.

	2023.12.31	2024.12.31	<i>adatok e Ft</i> Változás
2.1.2. Eredménytartalék	0	-1 693	-1 693

Az eredménytartalék a Generali Befektetési Zrt beolvadásából adódik.

	2023.12.31	2024.12.31	<i>adatok e Ft</i> Változás
2.1.3. Adózott eredmény	1 687 057	1 684 982	- 2 075

A 2023 év során keletkezett nyerség 100%-a osztalékként kifizetésre került.
 Az Adózott eredmény mérlegsoron a Társaság 2024. 01. 01-től 2024. 12. 31-ig keletkezett nyeresége szerepel.

Az Alapkezelő a 2024.évi adózott eredmény 100%-ának osztalékként történő kifizetésére tesz javaslatot.

	2023.12.31	2024.12.31	<i>adatok e Ft</i> Változás
2.2. Céltartalék	68 284	35 688	-32 596

	<i>adatok e Ft</i> Nyitó	Képzés	Feloldás	<i>adatok e Ft</i> Záró
Jogcímek				
Kilépési jutalom	6 461	947	-	7 408
Hűség prémium	4 045	919	-	4 964
Dolgozói jutalom	35 178	23 315	35 177	23 316
Eseti jutalom	22 600	-	22 600	-
Perköltség	-	-	-	-
Összesen	68 284	25 181	57 777	35 688

A tárgyév során bérszámfejtésre került a korábbi évben képzett eseti és dolgozói jutalom. Tárgyév során további 25 181 eFt került képzésre.

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2024. 01. 01. – 2024. 12. 31. időszakra

2.3 Kötelezettségek

			<i>adatok eFt</i>
2.3.1.Hosszú lejáratú kötelezettségek	2023.12.31	2024.12.31	Változás
	0	0	0

A Társaság nem rendelkezik hosszú lejáratú kötelezettséggel.

			<i>adatok eFt</i>
2.3.2.Rövid lejáratú kötelezettségek	2023.12.31	2024.12.31	Változás
	151 685	181 533	29 848

A rövid lejáratú kötelezettségek között szerepel 79 698 eFt szállítói kötelezettség, amiből kapcsolt vállalkozással szembeni 485 eFt. Szállítók között a legjelentősebb tételek Q4-es trailer fee (47 677 eFt), felügyeleti díj (1 737 eFt).

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek részletezése:

		<i>adatok eFt</i>
Egyéb rövid lej. Kötelezettségek	2023.12.31	2024.12.31
Jövedelem elszámolás	12 843	-
Nyugdíj, eg.bizt, szociális kötelezettség	3 279	5 706
SZIA kötelezettség	3 667	6 452
Költségvetéssel szembeni kötelezettség	3 112	10 360
Társasági adókötelezettség	353	70 581
TB egyéni járulék	4 504	6 995
Helyi adó kötelezettség	14 722	1 242
Egyéb kötelezettség	1 028	14
Összesen:	43 508	101 350

A Társaságnak nincsenek a portfóliókezelői megbízással jogviszonyból eredően ügyfelekkel szembeni tartozásai.

2.4 Passzív időbeli elhatárolások

A passzív időbeli elhatárolások között van kimutatva a prémiumok, jutalmak és kapcsolódó járulékok elhatárolása, valamint a névérték felett vásárolt értékpapírok névérték és bekerülési érték különbözetének időarányos része is.

		<i>adatok eFt</i>
Passzív időbeli elhatárolások	2023.12.31	2024.12.31
Bérek, prémiumok, jutalmak, járulékok	51 766	63 759
Névérték felett vásárolt ép utáni ráfordítás	3	-
Egyéb passzív időbeli elhatárolás	-	-
Összesen:	51 770	63 759

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2024. 01. 01. – 2024. 12. 31. időszakra

IV. Az Eredménykimutatás tételeinek részletezése

1. Belföldi értékesítés nettó árbevétele

<i>adatok eFt</i>		
Értékesítés nettó árbevétele	2023.01.01- 2023.12.31.	2024.01.01- 2024.12.31.
Pénztári vagyonkezelési bevétel	284 048	334 055
Portfoliókezelési bevétel biztosítók	294 466	412 007
Portfoliókezelési bevétel egyéb	18 376	14 744
Alapkezelői bevétel	1 258 524	1 471 524
Továbbszámlázott felügyeleti díj bevétel	36 247	42 411
Továbbszámlázott könyvelési díj alapok	9 928	10 598
Private banking portfoliókezelési bevétel	6 759	5 062
Továbbadott egyéb szolgáltatás árbevétele	15 929	21 391
Sikerdíj	707 403	394 482
Egyéb árbevétel	90	-74
Összesen:	2 631 770	2 706 200

A Társaság fő tevékenységi köréhez tartozik az alapkezelési tevékenység, amely során bevétele származik a következő befektetési alapokból:

- Generali Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alap
- Generali Amazonas Latin-amerikai Részvény V/E Befektetési Alap
- Generali Rövid Kötvény Alap
- Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja
- Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alap
- Generali Gold Közép-kelet-európai Részvény Alap
- Generali Hazai Kötvény Alap
- Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja
- Generali Selection Abszolút Hozam Alap
- Generali Mustang Amerikai Részvény Alap
- Generali Innováció Részvény Alap
- Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap
- Generali Titanium Abszolút Alapok Alapja
- Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap
- Generali Deluxe Részvény Alap

A Generali Alapkezelő intézményi ügyfeleknek, vállalatoknak, valamint magánszemélyeknek végez portfoliókezelést.

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2024. 01. 01. – 2024. 12. 31. időszakra

2024. december 31-én az alábbi intézményi ügyfelek voltak:

- Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
- Chinoi Önkéntes Nyugdíjpénztár
- Dimenzió Önszegélyező Egyesület
- ÉLETÚT Egészség- és Önszegélyező Pénztár
- ÉLETÚT Önkéntes Nyugdíjpénztár
- Gránit Biztosító Zrt.
- Generali Biztosító Zrt.
- Generali Önkéntes Kölcsönös Egészségpénztár
- Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár
- Közlekedési Biztosító Egyesület
- Magyar Ügyvédek Kölcsönös Biztosító Egyesülete

A kapcsolt vállalkozásoktól származó árbevételek összege a következők szerint alakult:

	<i>adatok eFt</i>	
Értékesítés nettó árbevétele kapcsolt	2023.01.01- 2023.12.31.	2024.01.01- 2024.12.31.
Generali Biztosító Zrt.	308 742	428 917
Generali Ingatlan Kft.	-	-
Atotal Insurtech Kft.	3 880	1 960
Generali Befektetési Zrt.	24	-
Összesen:	312 646	430 877

	<i>adatok eFt</i>	
2. Egyéb bevételek	2023.01.01-2023.12.31.	2024.01.01-2024.12.31.
	62 913	77 311

Az egyéb bevételek között lett kimutatva többek között az eszközértékesítésből származó bevételek és céltartalék feloldás (57 777 eFt) összege.

3. Anyagjellegű ráfordítások

	2023.01.01-2023.12.31.	2024.01.01-2024.12.31.
Anyagköltség	3 000	2 880
Igénybe vett szolgáltatások értéke	345 597	363 586
Egyéb szolgáltatások értéke	3 351	3 053
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	62 104	74 565
Összesen	414 052	444 084

3.1. Anyagköltség

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2024. 01. 01. – 2024. 12. 31. időszakra

Az anyagköltségek között irodaszer, személygépkocsi, üzemanyag került elszámolásra.

3.2. Igénybe vett szolgáltatások

Itt lettek kimutatva jelentősebb tételként a bérleti díj, számítástechnikai szolgáltatás, könyvvizsgálati díj, telefonköltség, szakértői, tanácsadói és jogi költségek, bérszámfejtési és könyvelési díj, külföldi kiküldetések költsége, cégautók javítási költsége, tagdíjak, jutalékköltségek.

adatok eFt

Igénybe vett szolgáltatások	2023.01.01-2023.12.31.	2024.01.01-2024.12.31.
Jutalékköltség	98 221	49 467
Üzletviteli tanácsadás	4 345	39 760
Bérleti díj, rezsiköltség	11 409	13 153
Számítástechnikai szolgáltatás	73 124	71 555
Oktatási költség	3 757	3 723
Marketing költség	17 327	19 227
Könyvvizsgálati díj	3 811	7 673
Könyvelési díj	21 235	23 369
Jogi és egyéb tanácsadás	10 721	17 409
Egyéb szolgáltatás	24 233	31 011
Tőzsdei szolgáltatás	49 673	73 895
Felügyeleti díj	16 761	-2 574
Tagdíj	3 878	5 878
Számítás- és ügyviteltechnikai eszközökkel kapcsolatos költségek	7 102	10 040
Összesen:	345 597	363 586

3.3. Egyéb szolgáltatások

Az egyéb szolgáltatások között a bank forgalmi jutaléka, befektetési kezelési költség, tranzakciós díj és a biztosítási díjak szerepelnek.

adatok eFt

Egyéb szolgáltatások értéke	2023.01.01-2023.12.31.	2024.01.01-2024.12.31.
Biztosítási díjak	840	135
Bankköltség	584	916
Befektetési kezelési költség	1 927	1 515
Hatósági díjak	-	487
Összesen:	3 351	3 053

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2024. 01. 01. – 2024. 12. 31. időszakra

3.4. Közvetített szolgáltatások

Közvetített szolgáltatásként számolja el a Társaság többek között a Generali Befektetési Alapok és egyéb portfóliók felé továbbszámlázott felügyeleti díj költségét, az Alapok könyvelési díját, valamint a velük kapcsolatban továbbszámlázott tételeket.

4. Személyi jellegű ráfordítások

Az alkalmazottakkal kapcsolatos bérköltséget és járulékait, valamint egyéb személyi jellegű juttatások értékét tartalmazza a következő megbontás szerint:

A bérjárulékok jelentős részét a szociális hozzájárulási adó teszi ki 2023-ban 40 239 eFt 2024-ben 49 282 eFt.

<i>adatok eFt</i>		
Személyi jellegű ráfordítások	2023.01.01-2023.12.31.	2024.01.01-2024.12.31.
Bérköltség	301 149	365 996
Bérjárulékok	41 152	50 384
Személyi jellegű egyéb kifizetések	10 793	23 020
Összesen:	353 094	439 400

A Generali Alapkezelő átlagos állományi létszáma 2023-ban 17 fő, 2024-ben 18 fő szellemi. Fizikai állománya nincs.

2024. évben a vezető tisztségviselők a Társaságtól kölcsönt és egyéb járandóságot nem kaptak.

A Társaságnak korábbi tisztségviselőivel, igazgatósági, FB tagjaival szembeni nyugdíjfizetési kötelezettsége sem keletkezett.

5. Értécsökkenés

A tárgyévi értécsökkenés alakulást (15 093 eFt) az I. számú melléklet részletesen tartalmazza.

<i>adatok eFt</i>		
5. Értécsökkenés	2023.01.01-2023.12.31.	2024.01.01-2024.12.31.
	20 527	15 093

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2024. 01. 01. – 2024. 12. 31. időszakra

6. Egyéb ráfordítások

Az egyéb ráfordítások között az iparüzési adó, gépjárműadó, cégautó adó, a Generali Alapkezelő Zrt.-t terhelő hatósági díjak, bírságok, kártérítések, illetve a fizetett trailer fee-k, céltartalék képzés került kimutatásra jelentősebb tételként. Továbbá itt került kimutatásra a Befektető Védelmi Alapnak fizetett éves tagdíj is, ami 2024-ben 500 e Ft volt.

<i>adatok eFt</i>		
Egyéb ráfordítások	2023.01.01-2023.12.31.	2024.01.01-2024.12.31.
Iparüzési adó	51 333	52 575
Értékesített tárgyi eszköz értéke	310	-
Eszköz selejtezés	-	4 001
Innovációs járulék	7 700	7 886
Értékvesztés követelésre	9 666	388
Behajthatatlan követelés	-	-
Káreseményekkel kapcsolatos ráfordítás	94	8
Pótlékok, bírságok	81	1 116
Egyéb adók	918	508
Egyéb ráfordítás	39 494	40 331
Trailer fee	125 129	137 795
Céltartalék képzés	58 620	25 181
Összesen:	293 345	269 789

Támogatások:

<i>adatok eFt</i>			
Szervezet neve	Székhelye	Adószáma	Támogatás mértéke
Atotal Insurtech Kft.	1158 Budapest, Késmárk utca 14/B.	10445608-4-42	35 000

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2024. 01. 01. – 2024. 12. 31. időszakra

7. Pénzügyi műveletek eredménye

A pénzügyi műveletek bevételei (243 354 eFt) több részből tevődik össze: értékpapírok után járó kamatok, folyószámla után kapott kamatok, dolgozói kölcsön kamata, értékpapír értékesítés árfolyamnyeresége, névérték alatt vásárolt értékpapírok névértéke és beszerzési értéke közötti különbözet időarányosan elhatárolt összege, devizás követelések, kötelezettségek árfolyamnyereségei, devizás pénzügyi eszköz árfolyamnyeresége.

A pénzügyi műveletek ráfordításai között (12 666 e Ft) deviza árfolyamveszteség, értékpapír eladás vesztesége, valamint a névérték felett vásárolt értékpapírok névértéke és beszerzési értéke közötti különbözet időarányosan elhatárolt összege van kimutatva.

<i>adatok eFt</i>		
Pénzügyi eredmény	2023.01.01-2023.12.31.	2024.01.01-2024.12.31.
Bankkamatok, egyéb kamatok	26 846	28 406
Értékpapírok után járó kamatok	124 840	41 013
Árfolyamnyereség deviza	982	7 131
Árfolyamnyereség értékpapír	12 718	178 007
Névérték alatt v.ép né és besz ért. kül.	2 994	-11 203
Értékpapír értékvesztés visszírás	-	-
Névérték felett v.ép né és besz ért. kül.	286	3
Árfolyamveszteség értékpapír	295	-25
Árfolyamveszteség deviza	12 296	-12 644
Összesen:	156 075	230 688

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2024. 01. 01. – 2024. 12. 31. időszakra

A Társaság helyzetét jellemző mutatók:

	2023			2024		
Jövedelmezőségi mutató	e Ft			e Ft		
Adózott eredmény	= $\frac{1\,687\,057}{2\,187\,057}$	=	77,14 %	= $\frac{1\,684\,982}{2\,198\,289}$	=	76,65 %
Saját tőke						
Tőkeerősség	e Ft			e Ft		
Saját tőke	= $\frac{2\,187\,057}{2\,458\,796}$	=	88,95 %	= $\frac{2\,198\,289}{2\,479\,269}$	=	88,67 %
Mérlegfőösszeg						
Likviditási mutató	e Ft			e Ft		
Forgóeszközök	= $\frac{2\,387\,798}{151\,685}$	=	15,74	= $\frac{2\,343\,737}{181\,533}$	=	12,91
Rövid lejáratú kötelezettségek						
Kötelezettségek részaránya	e Ft			e Ft		
Kötelezettségek	= $\frac{151\,685}{2\,458\,796}$	=	6,17 %	= $\frac{181\,533}{2\,479\,269}$	=	7,32 %
Mérlegfőösszeg						
Befektetett eszközök aránya	e Ft			e Ft		
Befektetett eszközök	= $\frac{42\,645}{2\,458\,796}$	=	1,73 %	= $\frac{99\,000}{2\,479\,269}$	=	3,99 %
Mérlegfőösszeg						

Generali Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2024. 01. 01. – 2024. 12. 31. időszakra

V. Adózás

2024-ben a Társaságnál adóvizsgálat nem volt.

Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat.

A Társaság vezetőségének nincs tudomása olyan további körülményről a céltartalékoknál leírtakon kívül, amelyből a Társaságnak ilyen címen egyéb jelentős kötelezettsége származhatna.

VI. Társasági adókötelezettség

A Társaság a 2024. évi társasági adóalap megállapításánál a társasági adóról szóló többször módosított 1996. évi LXXXI. törvényt vette figyelembe.

		<i>adatok eFt</i>
		2024.01.01-2024.12.31
Megnevezés		
Adózás előtti eredmény		1 845 833
adózás előtt eredményt csökkentő tételek:		94 962
- előző évek vesztesége		-
- céltartalék feloldás		57 777
- adótörvény szerinti ÉCS		25 896
- eszköz kivezetés könyv szerinti értéke adó tv. szerint		-
- támogatások		-
- értékvesztés visszafírása		11 289
adózás előtt eredményt növelő tételek:		58 234
- számviteli törvény szerinti ÉCS		26 866
- értékesített eszközök könyv szerinti értéke szv. törvény szerinti		-
- elszámolt értékvesztés		388
- támogatások		-
- céltartalék képzés		25 181
- egyéb adóalap módosító tételek		4 736
- adóbírság késedelmi pótlék		1 063
- behajthatatlan és elengedett követelés		-
adóalap		1 809 105
tárgyévi számított adó (9%)		160 851
Adózott eredmény		1 684 982


Josef Benes
Chief Executive Officer
Generali Investments CEE,
investicní společnost, a.s.


Marek Benes
Chief Financial Officer
Generali Investments CEE
investicní společnost, a.s.

I.sz. melléklet

Generali Alapkezelő Zrt.
Immateriális javak és tárgyi eszközök alakulása 2024.01.01.-2024.12.31.
adatok e Ft-ban

Eszközök megnevezése	Bruttó érték				Értékesítés				Nettó érték	
	2024.01.01	növekedés	esőkkenés	2024.12.31	2024.01.01	növekedés	esőkkenés	2024.12.31	2024.01.01	2024.12.31
1. Még nem aktivált szellemi termékek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Vagyoni értékű jogok	9 539	-	9 539	0	9 539	-	9 539	0	-	-
3. Szoftverek	186 280	-	9 409	176 871	175 874	6 054	5 430	176 499	10 406	372
4. Járművek	44 788	39 788	19 886	64 690	12 766	9 033	12 303	9 496	32 022	55 194
5. Fénymásoló	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Kisértékű eszközök	337	-	337	0	337	-	337	0	-	-
7. Egyéb gépek, berendezések	151	-	151	0	151	-	151	0	-	-
8. Bútorok	94	-	94	0	76	6	82	0	18	1
9. Képzőművészeti alkotások	200	-	200	-	-	-	-	-	200	-
ÖSSZESEN:	241 389	39 788	39 615	241 561	198 743	15 093	27 842	185 994	42 645	55 567

CASH-FLOW kimutatás 2024

Generali Alapkezelő Zrt.

adatok e Ft-ban

SZOKÁSOS TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ	2023.12.31	2024.12.31
PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁS		
1a. Adózás előtti eredmény	1 769 740	1 845 833
ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás	-	-
1b. Korrekciók az adózás előtti eredményben	37 000	30 481
1. Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b)	1 806 740	1 876 314
2. Elszámolt amortizáció	20 527	15 093
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	8 898	10 900
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	- 3 465	- 32 596
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	-	8 154
6. Szállítói kötelezettség változása	15 395	27 994
7. Egyéb rövidlejáratú kötelezettség változása	58 669	52 401
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	4 071	11 989
9. Vevőkövetelés változása	- 642 801	249 541
10. Forgóeszközök változása (vevő és pénzeszköz nélkül)	511 334	1 239 857
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	24 569	8 179
12. Fizetett adó (nyereség után)	- 120 377	- 52 576
13. Fizetett osztalék, részesedés	- 1 720 442	- 1 687 057
I. Működési cash flow (1-13. sorok)	- 36 882	1 512 937
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁS		
14. Befektetett eszközök beszerzése	- 23 808	- 79 009
15. Befektetett eszközök eladása	-	15 715
16. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása	-	-
17. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	-	-
18. Kapott osztalék, részesedés	-	-
II. Befektetési cash flow (14-18. sorok)	- 23 808	- 63 294
PÉNZÜGYI MŰVELETEKBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁS		
19. Részvénykibocsátás bevétele (Tőkeemelés)	-	-
20. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele	-	-
21. Hitel és kölcsön felvétel	-	-
22. Véglegesen kapott pénzeszköz	-	15 275
23. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)	-	-
24. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	-	-
25. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetés	-	-
26. Véglegesen átadott pénzeszköz	- 37 000	- 35 000
III. Finanszírozási cash flow (19-26. sorok)	- 37 000	- 19 725
IV. Pénzeszközök változása (± I ± II ± III. sorok)	- 97 690	1 429 918
27. Devizás pénzeszközök ártértékelése	-	4 519
V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok)	- 97 690	1 434 437

3. számú melléklet/A

A vagyonkezelt önkéntes pénztárak állományi adatairól

	Nettó eszközérték			adatok ezer forintban
	2023.12.31	változás 2024-ben	2024.12.31	
Vagyonkezelt önkéntes pénztárak				
Chinoi Nyugdíjpénztár	4 532 932	835 820	5 368 752	
ÉLETÚT Egészség- és Öngéleyező Pénztár	1 141 587	120 622	1 262 209	
ÉLETÚT Önkéntes Nyugdíjpénztár	2 822 635	381 310	3 203 945	
ELMŰ Önkéntes Munkavállalói Nyugdíjpénztár	3 673 590	615 173	4 288 763	
Generali Önkéntes Kőlosönös Egészségpénztár	4 900 375	610 794	5 511 169	
Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár	49 764 256	7 253 088	57 017 344	
Összesen:	66 835 375	9 816 806	76 652 181	

A vagyonszerzési portfóliók mérleg fordulónapján érvényben lévő határidős és opciós ügyleteiről

2024.12.31	létési árfolyam	nyitott pozíció piaci értéke	lefedett vagy kapott opciós díj	lejárati időpontja ügylet célja szerint	ügylethelye
Chínói Nyugdíjpénztár portfólió	407,77 EUR/HUF	-	551	2023.03.20 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Chínói Nyugdíjpénztár portfólió	404,9 EUR/HUF	-	2.664	2023.03.20 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Chínói Nyugdíjpénztár portfólió	403,6 EUR/HUF	-	3.055	2023.06.12 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Chínói Nyugdíjpénztár portfólió	404,7817 EUR/HUF	-	1.133	2023.06.12 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Chínói Nyugdíjpénztár portfólió	405,0354 EUR/HUF	-	1.723	2023.06.12 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Chínói Nyugdíjpénztár portfólió	414,6 EUR/HUF	-	1.010	2023.10.22 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Chínói Nyugdíjpénztár portfólió	363,4 USD/HUF	-	5.733	2023.02.13 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Chínói Nyugdíjpénztár portfólió	371,05 USD/HUF	-	4.698	2023.04.24 határidős fedezeti ügyletek	OTC
ELMU Önkéntes Munkavállalói Nyugdíjpénztár	404,9 EUR/HUF	-	2.884	2023.03.20 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Egészségpénztár	406,26864 EUR/HUF	-	5.646	2023.06.27 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Önkéntes Eldorado Business Növekedési portfólió	404,922 EUR/HUF	-	1.715	2023.06.12 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Önkéntes Eldorado Business Növekedési portfólió	405,2069 EUR/HUF	-	1.641	2023.06.12 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Önkéntes Eldorado Business Növekedési portfólió	414,3 EUR/HUF	-	1.338	2023.10.22 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Önkéntes Eldorado Business Növekedési portfólió	424,1309 EUR/HUF	-	10	2023.11.14 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Önkéntes Eldorado Business Növekedési portfólió	403,6749 EUR/HUF	-	1.215	2023.06.12 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Önkéntes Eldorado Business Növekedési portfólió	414,75 EUR/HUF	-	754	2023.10.22 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Önkéntes Eldorado Business Növekedési portfólió	362,1427 USD/HUF	-	9.000	2023.07.15 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Önkéntes Eldorado Medium Kiegyensúlyozott portfólió	404,978 EUR/HUF	-	2.899	2023.03.20 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Önkéntes Eldorado Medium Kiegyensúlyozott portfólió	404,9 EUR/HUF	-	8.397	2023.03.20 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Önkéntes Eldorado Medium Kiegyensúlyozott portfólió	404,922 EUR/HUF	-	11.397	2023.06.12 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Önkéntes Eldorado Medium Kiegyensúlyozott portfólió	405,2069 EUR/HUF	-	11.134	2023.06.12 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Önkéntes Eldorado Medium Kiegyensúlyozott portfólió	407,73882 EUR/HUF	-	6.054	2023.09.11 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Önkéntes Eldorado Medium Kiegyensúlyozott portfólió	414,3 EUR/HUF	-	3.679	2023.10.22 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Önkéntes Eldorado Medium Kiegyensúlyozott portfólió	424,1075 EUR/HUF	-	6	2023.11.14 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Önkéntes Eldorado Medium Kiegyensúlyozott portfólió	424,1309 EUR/HUF	-	17	2023.11.14 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Önkéntes Eldorado Medium Kiegyensúlyozott portfólió	403,6749 EUR/HUF	-	1.083	2023.06.12 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Önkéntes Eldorado Medium Kiegyensúlyozott portfólió	414,75 EUR/HUF	-	4.602	2023.10.22 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Önkéntes Eldorado Medium Kiegyensúlyozott portfólió	363,4 USD/HUF	-	26.652	2023.02.13 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Önkéntes Eldorado Medium Kiegyensúlyozott portfólió	369,65 USD/HUF	-	9.674	2023.03.20 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Önkéntes Eldorado Medium Kiegyensúlyozott portfólió	362,1427 USD/HUF	-	69.593	2023.07.15 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Önkéntes Eldorado Medium Kiegyensúlyozott portfólió	376,6172 USD/HUF	-	13.708	2023.10.22 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Önkéntes Eldorado Standard Konzervatív portfólió	404,2965 EUR/HUF	-	983	2023.06.12 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Önkéntes Eldorado Standard Konzervatív portfólió	405,2069 EUR/HUF	-	1.113	2023.06.12 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Önkéntes Eldorado Standard Konzervatív portfólió	424,1075 EUR/HUF	-	2	2023.11.14 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Önkéntes Eldorado Standard Konzervatív portfólió	403,6749 EUR/HUF	-	1.281	2023.06.12 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Hazai Kötvény Alap	397,71687 EUR/HUF	-	13.580	2023.02.13 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Hazai Kötvény Alap	407,77 EUR/HUF	-	2.757	2023.03.20 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Hazai Kötvény Alap	404,978 EUR/HUF	-	9.092	2023.03.20 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Hazai Kötvény Alap	404,9 EUR/HUF	-	7.146	2023.03.20 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Hazai Kötvény Alap	414,3 EUR/HUF	-	711	2023.10.22 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Hazai Kötvény Alap	424,1309 EUR/HUF	-	3	2023.11.14 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Hazai Kötvény Alap	403,6749 EUR/HUF	-	12.310	2023.06.12 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Hazai Kötvény Alap	363,4 USD/HUF	-	11.157	2023.02.13 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Hazai Kötvény Alap	368,0767 USD/HUF	-	4.216	2023.02.13 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Hazai Kötvény Alap	360,24618 USD/HUF	-	10.203	2023.05.20 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Hazai Kötvény Alap	362,1427 USD/HUF	-	35.093	2023.07.15 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Róvid Kötvény Alap	407,77 EUR/HUF	-	2.194	2023.03.20 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Róvid Kötvény Alap	404,978 EUR/HUF	-	3.561	2023.03.20 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Róvid Kötvény Alap	404,9 EUR/HUF	-	8.169	2023.03.20 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Róvid Kötvény Alap	404,922 EUR/HUF	-	3.419	2023.06.12 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Róvid Kötvény Alap	404,2857 EUR/HUF	-	2.397	2023.06.12 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Róvid Kötvény Alap	402,87878 EUR/HUF	-	2.904	2023.07.15 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Róvid Kötvény Alap	424,1075 EUR/HUF	-	2	2023.11.14 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Róvid Kötvény Alap	418,8 EUR/HUF	-	3.474	2023.10.22 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Róvid Kötvény Alap	414,75 EUR/HUF	-	754	2023.10.22 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Róvid Kötvény Alap	360,24618 USD/HUF	-	8.802	2023.05.20 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Róvid Kötvény Alap	362,1427 USD/HUF	-	9.349	2023.07.15 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Róvid Kötvény Alap	365,3986 USD/HUF	-	9.490	2023.07.15 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Róvid Kötvény Alap	371,7651 USD/HUF	-	5.367	2023.09.24 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Selection Alap	397,18 EUR/HUF	-	2.778	2023.02.13 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Selection Alap	404,978 EUR/HUF	-	2.053	2023.03.20 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Selection Alap	404,9 EUR/HUF	-	1.624	2023.03.20 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Selection Alap	403,3025 EUR/HUF	-	8.684	2023.06.12 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Selection Alap	404,922 EUR/HUF	-	3.419	2023.06.12 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Selection Alap	405,3593 EUR/HUF	-	6.509	2023.07.15 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Selection Alap	405,453 EUR/HUF	-	3.264	2023.07.15 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Selection Alap	412,4543 EUR/HUF	-	1.688	2023.09.24 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Selection Alap	414,3 EUR/HUF	-	5.143	2023.10.22 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Selection Alap	424,1309 EUR/HUF	-	26	2023.11.14 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Selection Alap	418,72 EUR/HUF	-	1.249	2023.10.22 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Selection Alap	414,75 EUR/HUF	-	2.301	2023.10.22 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Selection Alap	363,4 USD/HUF	-	5.888	2023.02.13 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Selection Alap	369,34 USD/HUF	-	17.819	2023.02.13 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Selection Alap	362,1427 USD/HUF	-	5.512	2023.07.15 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Selection Alap	391,1711 USD/HUF	-	2.445	2023.11.14 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap	404,978 EUR/HUF	-	2.053	2023.03.20 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap	404,9 EUR/HUF	-	1.649	2023.03.20 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap	404,922 EUR/HUF	-	2.855	2023.06.12 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap	405,3593 EUR/HUF	-	6.896	2023.07.15 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap	405,453 EUR/HUF	-	4.864	2023.07.15 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap	412,4543 EUR/HUF	-	1.244	2023.09.24 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap	414,3 EUR/HUF	-	6.481	2023.10.22 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap	424,1075 EUR/HUF	-	1	2023.11.14 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap	424,1309 EUR/HUF	-	24	2023.11.14 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap	414,75 EUR/HUF	-	1.508	2023.10.22 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap	403,6749 EUR/HUF	-	21.661	2023.06.12 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap	363,4 USD/HUF	-	5.888	2023.02.13 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap	369,0725 USD/HUF	-	22.995	2023.06.12 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Titanium Abszolút Alapok Alapja	404,978 EUR/HUF	-	1.098	2023.03.20 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Titanium Abszolút Alapok Alapja	404,9 EUR/HUF	-	3.213	2023.03.20 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap	397,18 EUR/HUF	-	1.389	2023.02.13 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap	407,77 EUR/HUF	-	2.813	2023.03.20 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap	404,978 EUR/HUF	-	2.891	2023.03.20 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap	403,3025 EUR/HUF	-	1.164	2023.06.12 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap	404,922 EUR/HUF	-	2.855	2023.06.12 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap	405,3593 EUR/HUF	-	6.187	2023.07.15 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap	405,453 EUR/HUF	-	16.319	2023.07.15 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap	405,61075 EUR/HUF	-	1.850	2023.09.24 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap	412,4543 EUR/HUF	-	1.244	2023.09.24 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap	414,3 EUR/HUF	-	4.976	2023.10.22 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap	424,1309 EUR/HUF	-	15	2023.11.14 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap	414,75 EUR/HUF	-	1.508	2023.10.22 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap	363,4 USD/HUF	-	8.677	2023.02.13 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap	369,2273 USD/HUF	-	7.762	2023.03.20 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap	369,65 USD/HUF	-	1.426	2023.03.20 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap	371,6831 USD/HUF	-	23.955	2023.09.24 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Triumph B	399,1884 EUR/HUF	-	43.313	2023.05.20 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Triumph B	399,20132 EUR/HUF	-	49.939	2023.05.20 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Triumph B	397,3543 EUR/HUF	-	73.792	2023.05.20 határidős fedezeti ügyletek	OTC
Generali Triumph C	361,8407 USD/HUF	-	4.109	2023.05.20 határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Hazai fix kötvény Alap	397,71687 EUR/HUF	-	2.719	2023.02.13 határidős fedezeti ügyletek	OTC

adatok ezer forintban

GPR-UL Hazai fx kötvény Alap	404,9 EUR/HUF	-	803	2025.03.20	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Hazai fx kötvény Alap	404,37 EUR/HUF	-	1 972	2023.04.24	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Hazai fx kötvény Alap	404,922 EUR/HUF	-	1 140	2023.06.12	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Hazai fx kötvény Alap	404,2857 EUR/HUF	-	1 816	2023.06.12	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Hazai fx kötvény Alap	405,2069 EUR/HUF	-	1 699	2023.06.12	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Hazai fx kötvény Alap	407,73882 EUR/HUF	-	1 996	2023.09.11	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Hazai fx kötvény Alap	414,3 EUR/HUF	-	544	2023.10.22	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Hazai fx kötvény Alap	424,1075 EUR/HUF	-	2	2023.11.14	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Hazai fx kötvény Alap	403,6749 EUR/HUF	-	2 245	2023.06.12	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Hazai fx kötvény Alap	363,4 USD/HUF	-	5 888	2023.02.13	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Hazai fx kötvény Alap	360,24618 USD/HUF	-	6 802	2023.05.20	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Horizont 10+ Vegyes Értékpapír Alap	404,922 EUR/HUF	-	1 715	2023.06.12	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Horizont 10+ Vegyes Értékpapír Alap	405,2069 EUR/HUF	-	2 813	2023.06.12	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Horizont 10+ Vegyes Értékpapír Alap	424,1075 EUR/HUF	-	2	2023.11.14	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Horizont 10+ Vegyes Értékpapír Alap	424,1309 EUR/HUF	-	6	2023.11.14	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Horizont 10+ Vegyes Értékpapír Alap	363,4 USD/HUF	-	8 677	2023.02.13	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Horizont 10+ Vegyes Értékpapír Alap	368,0767 USD/HUF	-	4 875	2023.02.13	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Horizont 10+ Vegyes Értékpapír Alap	363,80759 USD/HUF	-	12 645	2023.07.15	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Horizont 15+ Vegyes Értékpapír Alap	404,922 EUR/HUF	-	2 835	2023.06.12	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Horizont 15+ Vegyes Értékpapír Alap	405,2069 EUR/HUF	-	3 926	2023.06.12	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Horizont 15+ Vegyes Értékpapír Alap	424,1075 EUR/HUF	-	3	2023.11.14	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Horizont 15+ Vegyes Értékpapír Alap	424,1309 EUR/HUF	-	8	2023.11.14	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Horizont 15+ Vegyes Értékpapír Alap	363,4 USD/HUF	-	8 677	2023.02.13	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Horizont 15+ Vegyes Értékpapír Alap	368,0767 USD/HUF	-	4 875	2023.02.13	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Horizont 5+ Vegyes Értékpapír Alap	404,922 EUR/HUF	-	1 715	2023.06.12	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Horizont 5+ Vegyes Értékpapír Alap	405,2069 EUR/HUF	-	1 699	2023.06.12	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Horizont 5+ Vegyes Értékpapír Alap	414,3 EUR/HUF	-	251	2023.10.22	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Horizont 5+ Vegyes Értékpapír Alap	424,1075 EUR/HUF	-	2	2023.11.14	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Horizont 5+ Vegyes Értékpapír Alap	424,1309 EUR/HUF	-	6	2023.11.14	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Horizont 5+ Vegyes Értékpapír Alap	412,0287 EUR/HUF	-	929	2023.09.24	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Horizont 5+ Vegyes Értékpapír Alap	363,4 USD/HUF	-	5 888	2023.02.13	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Horizont 5+ Vegyes Értékpapír Alap	368,0767 USD/HUF	-	4 875	2023.02.13	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Horizont 5+ Vegyes Értékpapír Alap	360,24618 USD/HUF	-	6 802	2023.05.20	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Horizont 5+ Vegyes Értékpapír Alap	397,71687 EUR/HUF	-	10 847	2023.02.13	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Fix Befektetési Alap	404,978 EUR/HUF	-	8 991,10	2023.03.20	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Fix Befektetési Alap	404,9 EUR/HUF	-	9 631,73	2023.03.20	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Fix Befektetési Alap	404,922 EUR/HUF	-	11 684,42	2023.06.12	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Fix Befektetési Alap	404,2857 EUR/HUF	-	4 074,48	2023.06.12	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Fix Befektetési Alap	405,2069 EUR/HUF	-	3 515,86	2023.06.12	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Fix Befektetési Alap	405,453 EUR/HUF	-	7 679,62	2023.07.15	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Fix Befektetési Alap	407,7388 EUR/HUF	-	3 812,45	2023.09.11	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Fix Befektetési Alap	414,3 EUR/HUF	-	10 055,47	2023.10.22	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Fix Befektetési Alap	424,1075 EUR/HUF	-	5,89	2023.11.14	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Fix Befektetési Alap	424,1309 EUR/HUF	-	24,38	2023.11.14	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Fix Befektetési Alap	403,6749 EUR/HUF	-	10 566,30	2023.06.12	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Fix Befektetési Alap	414,75 EUR/HUF	-	3 808,68	2023.10.22	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Fix Befektetési Alap	363,4 USD/HUF	-	14 875,46	2023.02.13	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Fix Befektetési Alap	360,2462 USD/HUF	-	13 603,88	2023.05.20	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Fix Befektetési Alap	365,5086 USD/HUF	-	9 489,69	2023.07.15	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Fix Befektetési Alap	391,1711 USD/HUF	-	8 135,04	2023.11.14	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Selection Abszolút Hazam Alap	397,18 EUR/HUF	-	6 944,25	2023.02.13	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Selection Abszolút Hazam Alap	404,978 EUR/HUF	-	7 977,19	2023.03.20	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Selection Abszolút Hazam Alap	404,9 EUR/HUF	-	6 722,76	2023.03.20	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Selection Abszolút Hazam Alap	404,922 EUR/HUF	-	12 536,16	2023.06.12	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Selection Abszolút Hazam Alap	404,2857 EUR/HUF	-	1 627,27	2023.06.12	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Selection Abszolút Hazam Alap	405,2069 EUR/HUF	-	22 267,14	2023.06.12	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Selection Abszolút Hazam Alap	405,3593 EUR/HUF	-	10 054,11	2023.07.15	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Selection Abszolút Hazam Alap	405,453 EUR/HUF	-	72 201,27	2023.07.15	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Selection Abszolút Hazam Alap	405,6108 EUR/HUF	-	1 418,13	2023.09.24	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Selection Abszolút Hazam Alap	412,4543 EUR/HUF	-	7 818,51	2023.09.24	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Selection Abszolút Hazam Alap	412,7344 EUR/HUF	-	2 154,35	2023.09.24	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Selection Abszolút Hazam Alap	414,3 EUR/HUF	-	15 428,42	2023.10.22	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Selection Abszolút Hazam Alap	424,1075 EUR/HUF	-	7,06	2023.11.14	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Selection Abszolút Hazam Alap	424,1309 EUR/HUF	-	73,25	2023.11.14	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Selection Abszolút Hazam Alap	414,75 EUR/HUF	-	8 331,48	2023.10.22	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Selection Abszolút Hazam Alap	369,65 USD/HUF	-	29 377,23	2023.03.20	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Selection Abszolút Hazam Alap	365,5086 USD/HUF	-	26 887,46	2023.07.15	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Selection Abszolút Hazam Alap	376,6172 USD/HUF	-	10 929,58	2023.10.22	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Talléró Abszolút Hazam Alap	397,18 EUR/HUF	-	2 777,70	2023.02.13	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Talléró Abszolút Hazam Alap	404,978 EUR/HUF	-	3 108,76	2023.03.20	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Talléró Abszolút Hazam Alap	404,922 EUR/HUF	-	1 715,47	2023.06.12	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Talléró Abszolút Hazam Alap	405,2069 EUR/HUF	-	2 226,71	2023.06.12	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Talléró Abszolút Hazam Alap	405,3593 EUR/HUF	-	3 158,02	2023.07.15	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Talléró Abszolút Hazam Alap	405,453 EUR/HUF	-	4 223,79	2023.07.15	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Talléró Abszolút Hazam Alap	407,7388 EUR/HUF	-	1 867,59	2023.09.11	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Talléró Abszolút Hazam Alap	412,4543 EUR/HUF	-	1 688,09	2023.09.24	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Talléró Abszolút Hazam Alap	412,7344 EUR/HUF	-	861,74	2023.09.24	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Talléró Abszolút Hazam Alap	414,3 EUR/HUF	-	2 425,06	2023.10.22	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Talléró Abszolút Hazam Alap	424,1309 EUR/HUF	-	18,06	2023.11.14	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Talléró Abszolút Hazam Alap	414,75 EUR/HUF	-	753,80	2023.10.22	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Talléró Abszolút Hazam Alap	412,0287 EUR/HUF	-	1 728,08	2023.09.24	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Talléró Abszolút Hazam Alap	363,4 USD/HUF	-	5 888,20	2023.02.13	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Talléró Abszolút Hazam Alap	369,2273 USD/HUF	-	4 424,39	2023.03.20	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Talléró Abszolút Hazam Alap	371,05 USD/HUF	-	4 698,38	2023.04.24	határidős fedezeti ügyletek	OTC
GPR-UL Talléró Abszolút Hazam Alap	362,1477 USD/HUF	-	5 232,53	2023.07.15	határidős fedezeti ügyletek	OTC

3. számú melléklet/C

2024.12.31		adatok ezer forintban	
Befektetési alap megnevezése	Befektetési alap típusa	Nettó eszközérték	
Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény VE Befektetési Alap	értékpapír alap	1 872 678	
Generali Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alap	értékpapír alap	11 556 066	
Generali Deluxe Részvény Alap	értékpapír alap	9 680 307	
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja	értékpapír alap	2 254 854	
Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja	értékpapír alap	1 558 198	
Generali Gold Közép-kelet-Európai Részvény Alap	értékpapír alap	9 777 636	
Generali Hazai Kötvény Alap	értékpapír alap	15 674 673	
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja	értékpapír alap	4 365 900	
Generali Innováció Részvény Alap	értékpapír alap	4 053 371	
Generali Mustang Amerikai Részvény Alap (Port)	értékpapír alap	20 626 047	
Generali Rövid Kötvény Alap	értékpapír alap	14 789 647	
Generali Selection Abszolút Hozamú Alap	értékpapír alap	12 061 881	
Generali Spirit Abszolút Hozamú Származtatott Alap	értékpapír alap	13 030 673	
Generali Titanium Abszolút Alapok Alapja	értékpapír alap	4 345 756	
Generali Triumph Abszolút Hozamú Származtatott Alap	értékpapír alap	6 461 636	
Összesen:		132 109 325	

2023.12.31		2024.12.31		Adatok e Ft-ban	
Értékpapír típusa	Névérték	Könyv szerinti érték	Értékpapír típusa	Névérték	Könyv szerinti érték
2024/B MÁK	290 000	273 641	államkötvény	0	0
2024/C MÁK	112 000	100 611	államkötvény	0	0
2032/B MÁK	140 000	138 740	államkötvény	0	0
2029/B MÁK	268 000	266 914	diszkontkincstárjegy	0	0
24/04/30 DKJ	47 000	44 233	diszkontkincstárjegy	0	0
24/08/21 DKJ	80 000	74 265	diszkontkincstárjegy	0	0
			diszkontkincstárjegy	0	0
Befektetési jegyek	192 332	249 227	Befektetési jegyek	0	0
Összesen	1 129 332	1 147 631	Összesen	0	0

A Generali Alapkezelő Zrt. tulajdonában lévő értékpapírok teljes állománya 2024 december hónapban értékesítésre került.

Generali Alapkezelő Zrt.

Üzleti jelentés

Megalakulás, alaptőke-emelés

A Generali Alapkezelő Zrt.-t a Generali Biztosító Zrt. - a Generali Csoport legnagyobb tagja - 100%-os leányvállalataként alapította 2000. október 10-én. A Társaság bejegyzésére 2001. január 12-én került sor a Budapest Fővárosi Bíróság Cégbíróságán.

2002. év folyamán a Generali Alapkezelőnél alaptőke-emelésre került sor, amelynek révén a jegyzett tőke 500 millió forintra emelkedett, és a Generali Biztosító Zrt. mellett a Generali Vermögens- und Immobilienverwaltungs AG. 26%-ban megjelent tulajdonosként. 2003. július 24-étől a Generali Vermögens- und Immobilienverwaltungs AG. helyett a Generali Holding Vienna AG. lett 26%-ban tulajdonos a Generali Alapkezelő Zrt.-ben. 2007. decemberében a Generali Holding Vienna AG. eladta részesedését az olasz Assicurazioni Generalinak, majd 2008. januárjában a Generali CEE Holding szerzett részesedést a Társaságban.

A Generali Biztosító Zrt. a Generali Alapkezelőben fennálló, annak jegyzett tőkéje 74%-át megtestesítő részesedése 2023. szeptember 30-i hatállyal, beolvadásos kiválás útján átkerült a szintén Generali csoporthoz tartozó Generali Befektetési Zrt.-hez. 2023. december 31-i hatállyal a Generali Befektetési Zrt. megszűnt, és egyúttal teljes egészében beolvadt a Generali Alapkezelő Zrt.-be, mint jogutód Társaságba, a megvalósult tranzakció eredményeképpen a Generali Alapkezelő Zrt. egyedüli, kizárólagos közvetlen tulajdonosává a Generali CEE Holding B.V. vált.

A Generali CEE Holding B.V. („GCEEH”) és a Generali Investments Holding S.p.A. (székhely: Via Machiavelli 4, 34132 Trieste, Olaszország; nyilvántartási szám: 01105960320, „Részvényes”) 2024. február 19. napján egymással apportálási szerződést kötöttek a Társaságban fennálló 100%-os részesedés („Részesedés”) GCEEH-től a Részvényesbe történő apportálására. A szerződés 2024. április 5. napján lépett hatályba, ettől a naptól kezdődően a Társaság egyedüli részvényese a Generali Investments Holding S.p.A.

A Generali Alapkezelő Zrt. és a Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. társaságok tulajdonosa (Generali Investments Holding S.p.A.) ezen társaságok beolvadással történő egyesüléséről döntött 2025. január 1-jei hatállyal. Ettől az időponttól kezdve a Generali Investment CEE investiční společnost, a.s. - amely Magyarországon fióktelepet hozott létre a korábban a Generali Alapkezelő által nyújtott tevékenységek ellátására – átveszi a Generali Alapkezelő jogait és kötelezettségeit,

a befektetéskezelési és portfóliókezelési szolgáltatások nyújtása a Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. Magyarországi Fióktelepén (székhely: 1066 Budapest, Teréz körút 42-44., a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága által 01-17-001638 számon nyilvántartva) keresztül történik.

Technikai háttér	A Generali Alapkezelő Zrt. konszernvállalataival szorosan együttműködve végzi a működéséhez szükséges keretek megteremtését, ami a technikai feltételekre vonatkozik.
Személyi feltételek	A Generali Alapkezelő Zrt.-nek 2024. december 31-én 18 munkatársa volt.
Üzleti stratégia	A Generali Alapkezelő Zrt. alapvető stratégiai célkitűzése, hogy a vagyonkezelési piacon megszerzett pozícióját tovább erősítse. A társaság középtávú stratégiájának fő elemei: • az intézményi vagyonkezelési piacon a pozíciók tartása, • portfóliókezelés társas vállalkozásoknak, • forgalmazó bankok, partnerek aktivitásának támogatása, • Generali Biztosító hálózatában a Unit Linked termékek értékesítésének támogatása.
Pénzügyi Instrumentumok	Társaságunk főként biztonságos befektetési formákat választ. Ilyen módon nagyobb részben állam által kibocsátott értékpapírok szerepelnek a Generali Alapkezelő Zrt. befektetései között. Ezen felül társaságunk olyan abszolút hozamú stratégiával rendelkező alapok befektetési jegyeit vásárolja, amelyek hosszú távon a magyar állampapíroknál magasabb hozammal kecsegtetnek, ugyanakkor megfelelő biztonságot képviselnek. Társaságunk a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat forgatási céllal vagy lejáratig megtartva vásárolja, fedezeti ügyleteket nem köt.
Kockázati politika	Társaságunk kockázatkezelési politikája tevékenységének minden mozzanatára kiterjed, amely a tulajdonos számára lehetővé teszi a rendszeres kockázatfelmérést és a felmerült kockázatok folyamatos kezelését. Társaságunk életében az ár- és hitelkockázat korlátozottan jellemző, a likviditási és cash flow kockázatot készpénz, illetve azonnal likvidd tehető befektetések útján fedezi. Társaságunk esetében a legfőbb kockázat a portfóliókezelte ügyfelek szerződéseinek felmondása, valamint a kezelt vagyon csökkenése, amely egy esetleges árfolyamesésen keresztül azonosítható.

Környezetvédelem

Európa egyik vezető befektetés-kezelőjeként a Generali Investments és tagvállalatai (így Társaságunk, a Generali Alapkezelő is) készséggel támogatja a globális környezeti és társadalmi kihívásokkal kapcsolatos feladatok megoldását. Hiszünk abban, hogy a Generali Csoportnak érzékelhető és fontos szerepe van a globális fenntarthatósági tényezőkre az alacsony karbon/nettó-zéró emissziós gazdaságra való áttérést segítő befektetési döntésektől egészen a társadalmi konfliktusok (esetleges következő menekültválságok az extrém időjárási körülmények okán) valószínűségének csökkentéséig. Bár a befektetési alapjaink fő célkitűzései között az uniós kritériumoknak megfelelő környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása nem jelenik meg, és a kritériumok alapján nem minősülnek fenntartható befektetésnek, a Generali Alapkezelő Zrt. fenntarthatóság iránti elkötelezettsége a vállalati stratégia egyik kiemelt fundamentuma.

A Generali hisz abban, hogy a jövő biztonságának megteremtését a jelenben kell elkezdni. Ennek érdekében tevékenységének hangsúlyát a rövid távú értékek helyett a jövő generációk lehetőségeivel teli, élhető világára helyezi, hosszú távú értékeket teremtve a jelen igényeinek megértése és ahhoz való alkalmazkodása révén.

A fenntarthatóság melletti elkötelezettség jegyében szolgáltatásaiban és ügyfélkapcsolataiban a folyamatos fejlődésre törekszik annak érdekében, hogy kiemelkedő hozzáadott értéket képviselve támogassa a Generalit választókat hosszú távú terveik megvalósításában.

Fenntarthatósági, Átvilágítási, Szerepvállalási és Javadalmazási Politikája meghatározza azokat a kereteket, amelyek révén (1) a fenntarthatósági szempontok (kockázatok és lehetőségek) beépülnek a befektetésekkel kapcsolatos döntéshozatali és tanácsadási folyamatokba; (2) azonosítja, priorizálja és kezeli a befektetési döntéseknek a fenntarthatóságra gyakorolt káros hatásait; (3) megteremti és folyamatosan fejleszti a kapcsolatot a fenntarthatósági szempontok és a javadalmazási, valamint ösztönző rendszere között.

Jogszábeli kötelezettségeinek eleget téve a fenntarthatósággal kapcsolatos információk megjelennek továbbá termékszintű weboldali közzétételekben és a szerződésekhez kapcsolódó ügyféltájékoztatókban, valamint a már meglévő és fokozatosan tovább bővülő adatszolgáltatási kötelezettségeiben is. A vállalat célja, hogy adatfolyamatait felülvizsgálja és vezérlésbe építse az üzleti folyamatok fenntartható továbbfejlesztése érdekében.

Befektetési alapjaink

Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap

Az alap 2010. október 11-én nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyílt végű értékpapír befektetési alap. Az alap jellegét tekintve latin-amerikai részvény alap.

Generali Arany Oroszlán ESG Nemzetközi Részvény Alap

Az alap 2007. évben zártkörűből nyilvános befektetési alappá alakult át. Az alap befektetési politikája 2010-ben átalakításra került, az alap jellegét tekintve európai fejlett piaci részvényalap. 2024. július 26-án az Alap SFDR 8. cikk szerinti alappá alakult és egyben a neve is megváltozott Generali Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alapról Generali Arany Oroszlán ESG Nemzetközi Részvény Alapra.

Generali Deluxe Részvény Alap

Az alap 2020. november 2-án nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyílt végű értékpapír befektetési alap. Az alap luxus termékeket gyártó és szolgáltató vállalatok részvényeibe kíván fektetni, mely cégek luxusmárkáikról, luxustermékeikről váltak világhírűvé. Az alap jellegét tekintve részvényalap.

Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja

Az alap 2008. július 08-án nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyílt végű értékpapír befektetési alap. Az alap jellegét tekintve fejlődő piaci részvény alapok alapja.

Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja

Az alap 2010. október 11-én nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyílt végű értékpapír befektetési alap. Az alap jellegét tekintve ázsiai részvény alapok alapja.

Generali Gold Közép-kelet-európai Részvény Alap

Az alap egy zártkörű forgalomba hozatal útján 2001. június 12-én létrehozott, nyílt végű értékpapír befektetési alap. Az alap jellegét tekintve közép-kelet-európai részvény alap.

Generali Hazai Kötvény Alap

Az alap 2007. évben zártkörűből nyilvános befektetési alappá alakult át. Célja, hogy befektetőinek biztonságra törekvő, hosszú távú befektetési politikát folytasson kötvény befektetésekkel.

Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja

Az alap 2010. október 11-én nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyílt végű értékpapír befektetési alap. Az alap jellegét tekintve kínai és indiai részvény alapok alapja.

Generali Innováció részvény Alap

Az alap 2010. október 11-én nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyílt végű értékpapír befektetési alap. Az alap eredeti neve Generali Greenergy Abszolút Hozam Alap, az alap neve 2019. november 1-jén Generali Platinum Abszolút Alapok Alapja névre változott, ezzel egyidejűleg módosult az alap befektetési politikája. 2019. február 21-én az alap neve Generali Innováció Részvény Alapra módosult és alapok alapja helyett részvény alapként működik.

Generali Mustang ESG Amerikai Részvény Alap

Az alap 2007. július 23-án nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyílt végű értékpapír befektetési alap. Az alap befektetési politikája 2010-ben átalakításra került, és így jelenleg az alap jellegét tekintve amerikai részvényalap. 2024. július 26-án az Alap SFDR 8. cikk szerinti alappá alakult és egyben a neve is megváltozott Generali Mustang Amerikai Részvény Alapról Generali Mustang ESG Amerikai Részvény Alapra.

Generali Rövid Kötvény Alap

Az alap zártkörű forgalomba hozatal útján 2001. június 12-én létrehozott, nyílt végű értékpapír befektetési alapként indult, majd Az alap 2007. évben zártkörűből nyilvános befektetési alappá alakult át. Az alap eredeti neve Generali Cash Pénzpiaci alap, amely 2019. január 18-én Generali Rövid Kötvény Alapra módosult, ezzel egyidejűleg változott az alap befektetési politikája. Stratégiájának célja a rövid távú befektetések hozamváltozásának követése, ezért jellegét tekintve rövid kötvény alap.

Generali Selection Abszolút Hozamú Alap

Az alap 2008. július 08-án nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyílt végű értékpapír befektetési alap. 2021-ben az Alap neve megváltozott, az Alap korábbi neve Generali IPO Abszolút Hozam Alap volt. Az Alap neve Generali Selection Alapról Generali Selection Abszolút Hozamú Alapra változott 2024. szeptember 1-jén, ezzel egyidejűleg változott az alap befektetési politikája.

Az alap jellegét tekintve abszolút hozamú alap.

Generali Spirit Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Az alap 2008. július 08-án nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyílt végű értékpapír befektetési alap. 2014-ben az Alap neve megváltozott, az Alap korábbi neve Generali Abszolút Hozam Származtatott Alap volt. Az Alap neve Generali Spirit Abszolút Származtatott Alapról Generali Spirit Abszolút Hozamú Származtatott Alapra változott 2024. szeptember 1-jén, ezzel

egyidejűleg változott az alap befektetési politikája.

Az alap jellegét tekintve abszolút hozamú alap, a befektetési politikájában foglaltaknak megfelelően származtatott ügyleteket köthet.

Generali Titanium Abszolút Hozamú Alapok Alapja

Az alap 2008. július 08-án nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyílt végű értékpapír befektetési alap. Az alap neve Generali Infrastrukturális Abszolút Hozam Alapról Generali Titanium Abszolút Alapok Alapja névre változott 2016. november 1-jén, ezzel egyidejűleg változott az alap befektetési politikája. Az Alap neve Generali Titanium Abszolút Alapok Alapjáról Generali Titanium Abszolút Hozamú Alapok Alapjára változott 2024. szeptember 1-jén, ezzel egyidejűleg változott az alap befektetési politikája.

Generali Triumph Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Az alap 2015. június 23-án nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott alap. Az alap neve (korábbi név: Generali Triumph Euró Abszolút Származtatott Alap) és befektetési politikája 2018. április 12-én módosult. Az Alap neve Generali Triumph Abszolút Származtatott Alapról Generali Triumph Abszolút Hozamú Származtatott Alapra változott 2024. szeptember 1-jén, ezzel egyidejűleg változott az alap befektetési politikája. Az alap jellegét tekintve abszolút hozamú alap.

Portfoliókezelési tevékenység

A Generali Alapkezelő intézményi ügyfeleknek, vállalatoknak, valamint magánszemélyeknek végez portfoliókezelést. A bruttó kezelt vagyon nagysága 2024. év végén 535,3 milliárd forintot tett ki.

2024. december 31-én a Generali Alapkezelő Zrt.-nek az alábbi intézményi ügyfelei voltak:

- Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára
- Chinoi Önkéntes Nyugdíjpénztár
- Dimenzió Önszegélyező Egyesület
- Életút Egészség- és Önszegélyező Pénztár
- Életút Nyugdíjpénztár
- Generali Biztosító Zrt.
- Generali Egészségpénztár
- Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár
- Közlekedési Biztosító Egyesület

- Magyar Ügyvédek Kölcsönös Biztosító Egyesülete
- Gránit Biztosító Zrt.

Üzleti tevékenység

A Generali Alapkezelő Zrt. a 2024. évben 2.706,2 mFt árbevételt ért el a befektetési alapkezelési, nyugdíjpénztári vagyonkezelési és portfóliókezelési tevékenységből. Az Alapkezelő adózás előtti nyeresége 1.845,8 mFt, adófizetés után 1.685 mFt volt. Saját tőkéje 2.198,3 mFt-ot tett ki 2024. év végén.



Josef Benes

Chief Executive Officer
Generali Investments CEE,
investicní společnost, a.s.



Marek Benes

Chief Financial Officer
Generali Investments CEE,
investicní společnost, a.s.